

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru trimestrul I 2020**

Data raportata	: 31.03.2020
Denumirea societatii comerciale	: S.C. ZENTIVA S.A.
Sediul social location	:Bd. Theodor Pallady 50, Bucuresti
Tel. / Fax	: 021-304.72.00 / 021-345.40.04
Cod de inregistrare fiscala	: RO 336206
Numar de ordine in Registrul Comertului	: J/40/363/1991
Capitalul social subscris si varsat	: 69,701,704 lei

CUPRINS:

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situația economico-financiara si indicatori economici	6

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
31 martie 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	31.03.2020	31.03.2019
Venituri din vanzare de bunuri	153.130.330	149.249.190
Prestare de servicii	-	0
Venituri din chirii	-	0
Alte venituri	-	0
Cifra de afaceri	153.130.330	149.249.190
Alte venituri din exploatare	5.761.774	2.405.617
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	-4.770.336	6.140.822
Materiile prime si consumabilele folosite	-63.520.442	-73.750.704
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-23.145.466	-17.793.217
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	-5.170.365	-3.089.430
Cheltuieli de marketing si publicitate	-1.807.497	-2.542.630
Cheltuieli cu chiriile	-768.373	-477.988
Cheltuieli cu provizioanele	-936.214	27.719
Alte cheltuieli de exploatare	-19.027.847	-21.713.952
Profit operational	39.745.565	38.455.427
Venituri financiare	3.271.776	2.449.528
Cheltuieli financiare	-1.491.330	-1.640.084
Profit inainte de impozitul pe venit	41.526.010	39.264.871
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-7.394.159	-6.682.525
Profit / (pierdere) net	34.131.852	32.582.346
Numar de actiuni	697.017.040	416.961.150
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0,04897	0,0781

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2020 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	31.03.2020	31.12.2019
Active		
Imobilizari corporale	159.804.719	156.707.339
Active aferente dreptului de utilizare	7.625.099	7.352.556
Fond Comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	29.859.799	30.722.101
Imobilizari necorporale	3.937.398	3.544.971
Active imobilizate	212.876.114	209.976.067
Stocuri	122.581.933	123.841.461
Creante comerciale si similare	347.729.145	295.617.763
Numerar si depozite pe termen scurt	396.564.441	388.473.821
Active circulante	866.875.518	807.933.045
Total active	1.079.751.632	1.017.909.112
Capital propriu		
Capital social, din care	69.701.704	69.701.704
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital, din care:	24.964.505	24.964.506
Prime de capital la valoare nominla	9.863.684	9.863.684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15.100.822	15.100.822
Rezerve legale si alte rezerve	115.450.038	115.450.038
Rezerva din reevaluare	40.198.377	40.198.377
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	484.830.458	451.685.293
Total capital propriu	735.145.081	701.999.918
Pasive pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.117.000	3.114.000
Datorii aferente contractelor de leasing	4.301.871	4.033.845
Datorii privind impozitele amanate	4.882.845	4.882.845
Provizioane	4.944.015	4.948.217
Total pasive pe termen lung	17.245.731	16.978.920
Pasive curente		
Datorii comerciale si asimilate	264.354.895	241.189.632
Datorii privind impozitul pe profit	12.328.478	4.934.319
Datorii pe termen scurt	-	5.204.790
Datorii aferente contractelor de leasing (curente)	3.765.502	3.765.502
Alte datorii curente	36.402.201	34.209.826
Provizioane (curente)	10.509.744	9.626.205
Total pasive curente	327.360.820	298.930.274
Total pasive	344.606.551	315.909.195
Total capital propriu si pasive	1.079.751.632	1.017.909.112

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2020 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 31 martie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 martie 2020
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	69,701,704					69,701,704
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-					-
Prime de capital	9,863,684					9,863,684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15,100,822					15,100,822
Rezerve din reevaluare	40,198,376					40,198,376
Rezerve legale	11,043,893					11,043,893
Alte rezerve	150,100,828					150,100,828
Alte elemente de capitaluri proprii	(131,695)	(1,013,000)				(1,144,695)
Rezultatul reportat ,cu exceptia rezultata reportata provenita din adoptarea pentru prima	362,371,425	43,777,193	43,777,193			406,148,618
Data a IAS 29	-					-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS	-					-
	-					-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	43,750,880	34,131,852		43,750,880	43,750,880	34,131,852
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	701,999,917	76,896,045	43,777,193	43,750,880	43,750,	735,145,082

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 31 martie 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

ZENTIVA S.A. a avut o cifra de afaceri de 153 MRON pe primele 3 luni ale anului 2020, cu 2.6% mai mult decat in aceeași perioadă a anului 2019. Profitul operational pe primele 3 luni a fost de 39.7M RON, cu 3.4% mai mult decat in aceeași perioadă a anului 2019.

Principalii indicatori financiari la 31.03.2020		
Ratio Name	Formula	Result
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2.6
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0%
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100	0%
3. Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 90	149

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 31 martie 2020
DECLARATIE

Evolutia Fluxurilor de Trezorerie - Metoda indirecta

	Exercitiu Financiar	
	31.03.2020	31.03.2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	41.526.010	39.264.871
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	5.170.365	3.089.948
Miscari in alte provizioane net	-3.136.245	126.812
Pierderi / profit din vanzarea de active (mijloace fixe)	-	-563.362
Venit / cheltuiala neta din dobanzi	-2.983.627	-2.470.054
Cheltuieli privind datoriile de pensii si similare	-	-666.000
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	40.576.503	38.872.216
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	-53.843.048	45.144.245
Descrestere / (Crestere) stocuri	-3.510.808	-16.992.677
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	30.124.576	-62.595.074
Impozit pe profit platit	-	-8.236.848
Numerar din activitatea de exploatare	13.347.223	-4.000.887
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	-3.025.916	-5.170.574
Dobanda incasata	-	2.572.803
Trezorerie neta din activitati de investitie	-3.025.916	-2.597.771
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Alte active financiare	-2.221.163	-812.662
Dividende platite	-9.525	-18.165
Trezorerie neta din activitati de finantare	-2.230.688	-848.992
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	8.090.620	-7.447.650
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	388.473.820	405.115.315
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	396.564.441	397.667.665

General Manager

SIMONA COCOS

Chief Financial Officer

FRANCISC KOOS